

# 车市扫描

2011年第50期（11月29日-12月5日）

主要信息源自全国乘联会每日新闻等

主 编：崔东树

全国乘用车市场信息联席会网站：<http://www.cPCA1.org/index.asp>

---

## 目 录

### 本周车市概述

- 1.11月车市逐步拉升
- 2.11月零售回升较好
- 3.中国车市进入保有量高增长、车市低增长的矛盾局面
- 4.重品牌轻车型的命名很危险
- 5.乘用车投资力度加大
- 6.经济软着落对车市的影响
- 7.资金宽松对经销商是利好
- 8.出口低迷对进口车是利空

### 新品、降价扫描

- 1.售21.58万元 入门版1.8TSI帕萨特上市
- 2.别克君越2.4L舒适天窗版上市 售22.69万

### 宏观环境和政策信息

- 1.联合国报告预计中国明年经济增速将放缓至8.7%
- 2.11月中国制造业采购经理指数回落至临界点以下
- 3.经济下行风险甚于通胀 全球六大央行联袂出手“宽松牌”
- 4.存准率三年来首降
- 5.陈德铭：明年中国经济面临下行风险
- 6.国务院审议通过车船税法等四个条例草案
- 7.中国机动车保有量达2.23亿辆 汽车超1亿辆
- 8.发改委宣布上调电价出台居民阶梯电价方案
- 9.北京市研究机动车停车管理办法（草案）
- 10.沈阳出租车明起施行新家法最高罚款3000

## 新车信息

- 1.或搭2.0T发动机 现代ix45 2012年底国产
- 2.先期推3.0车型 国产奔驰GLK正式下线
- 3.搭载1.5T发动机 逸动将明年3月18日上市
- 4.第三代普锐斯将淡化“节能环保”标签

## 企业动态

- 1.观致首款汽车定位中级 后年在中国与欧洲上市
- 2.上海大众30万辆汽车生产项目落户宁波
- 3.总投资133亿元 一汽大众佛山分公司成立
- 4.取消非授权二级网络 一汽大众将推“迷你4S店”
- 5.吉利将五家附属公司股份提升至99%，总代价8亿
- 6.海马发布资金流动公告
- 7.长城拟回购H股，回购总数不超过发行数10%
- 8.奇瑞新能源汽车网络布局上海 设立专营店
- 9.两机构抛售奇瑞汽车股权

## 行业动态

- 1.东风汽车机构变革 迈出乘用车整合第一步
- 2.铺路英菲尼迪国产 东风沃尔沃合资股比敲定55:45
- 3.打造新能源产业基地 东风集团收购东风渝安
- 4.本田在华车型将全面换代 新引擎优先供应
- 5.长安汽车发布动力品牌BLUECORE
- 6.中国长安合肥基地一期建成 将年产15万商用车
- 7.北汽发动机厂竣工暨首台自主品牌发动机下线
- 8.中国银行取而代之 庞大或退出萨博并购
- 9.投资100亿潍柴西南区战略布局全面落地

## 车市信息摘要

### 跨国集团和海外市场

- 1.宝马与丰田签署中长期协议 披露技术合作内容
- 2.丰田、本田和三菱在日本共建电动车快速充电体系
- 3.日本车企采取一系列削减成本措施对抗日元走强
- 4.奥迪收购汽车设计公司股权 推进年销量2百万目标
- 5.美国监管部门正式调查雪佛兰沃蓝达电池起火案
- 6.11月销量汇总

## 本周车市概述

### 1.11月车市逐步拉升

10月的乘用车市场低迷，而厂家销量创出105万的较高水平，这是超出我们10月中预计的102万水平约3万，这与我们判断的季度压库转移到10月是对应的，只是力度更大一些。从政策退出的延续特征看，10月与今年1月都体现出政策退出后的较高销量延续，尤其是自主品牌的10月增长超出预期较多。

11月第一周的同比10年11月第一周的工作日日均销量下滑15%，环比11年10月第一周下降50%。11月第一周相对10月的工作日销量增长较大主要是工作日因素，10月第一周仅有两个工作日，而11月第一周4天，因此比10月第一周的2个工作日的下滑较大。而同比下滑较大也是今年10月的月末销量偏高后的蓄势。

第二周的厂家走势增速较快，而且是结构性的较快增长。11月第二周的同比10年11月第二周的工作日日均销量增长14%，环比11年11月第一周增长9%，而且较11年10月第一周也拉升44%。

第3周销量走势相对低迷，各车系间保持与上周相同的结构性增长差异。11月第3周的同比10年11月第3周的工作日日均销量下滑4%，环比11年11月第2周下滑1%，而且较11年10第3周也基本持平。

第4周销量走势明显回升。11月第4周的同比10年11月第4周的工作日日均销量增长3%，环比11年11月第3周增长11%，而且较11年10月第3周（10月工作周少一周）增长10%。

11月第5周由于工作日仅有3天销量走势拉升较强。11月第5周的同比10年11月第4周的工作日日均销量增长25%，环比11年11月第4周增长42%，而且较11年10月第4周（10月工作周少一周）增长9%。

11月的前期预计的月度数据稍保守一点，目前数据已经基本出来，具体结果等待周三的交流会议时公布。11月当时预计的11月全月批发量113万台，环比10月增长8%，较10年11月是增长1%。

### 2.11月零售回升较好

10月下旬以来的零售已经逐步走出10月初的严重低迷状态，但仍是增长压力仍很大的。11月上旬的零售逐步走强，第三周的日均销量较11月第二周继续回升，回升幅度在10%左右，环比10月第三周的走势仍是很高的。上周的零售表现也是较强的，较上周仍有小幅上升，但仍没有突破10年11月的水平。

数据已经基本出来，现在看对11月零售判断的保守了。

### 3.中国车市进入保有量高增长、车市低增长的矛盾局面

今年的车市近乎零增长基本成为共识，这也是本世纪以来的汽车产业最艰难的一年。但由于前两年的销量高增长带来的车

市保有量高增长的压力已经更急迫的摆在眼前。如何有效的面对汽车社会的压力也是未来几年的重大课题。

近两年的车市出现限制使用的是两个极端，一个是北京这样的特大城市，另一个是中西部的省会城市，这些特色性的中小城市面临购车需求的暴增，由此也出现了类似贵阳等的限制措施。

此次公安部公布的10个城市的汽车增长比率超过20%，其中的特点是西部城市多，乌鲁木齐、银川、呼和浩特、南宁、西宁、兰州、西安这七个城市都是西部城市，而合肥、福州、长沙也有两个是在中部地区，中西部的需求爆发式增长带来的保有量超高速增长的压力将是未来几年的车市主要矛盾爆发点。在地方财力受到土地财政制约加大和保障房建设带来的城市新扩容压力下，治理交通秩序、倡导公共出行、加大私车出行成本等综合治理的力度必然加大。

#### 4.重品牌轻车型的命名很危险

品牌系由两个层次的品牌组成：第一层是企业品牌，也就是生产商品牌；第二层是产品品牌，两者组合有各种模式，各有优劣势。但近期的国内车市已经出现车型命名混乱，车型名称类似古代农民的给孩子名字。古代多子多福时代的阮小七、茅十八、王老五等的名字仿佛回归现代。

近期的很多企业的车型推出是品牌+字母+数字，这样的产品名称有些考验消费者的记忆能力。例如：品牌+1个英文字母+1个阿拉伯数字、品牌+1个英文字母+2个阿拉伯数字、品牌+1个英文字母+3个阿拉伯数字、品牌+2个字母+1个阿拉伯数字、品牌+2个字母+2个阿拉伯数字、品牌+2个字母+3个阿拉伯数字，等等，诸多的字母数字组合是很累的。尤其是同级别竞争车型的命名方式相近，甚至小名一样-字母数字都一样，就是品牌不同，这样的复杂组合让初次购车的消费者要普及一下品牌格局知识，很累。消费者实际买车时就是对比几个熟悉的车型，而厂家的不知所云的品牌广告也可能花冤枉钱。

现在的很多企业是在做大做强过程中，产品品牌与企业品牌的发展并不能同步。消费者首先是通过产品了解品牌，而企业在从小到大的过程需要几个阶段：首先是企业品牌因产品而强大，也就是无品牌阶段；随后进入品牌成长阶段，也就是品牌因产品而强大；然后才能达到国际品牌的品牌延伸阶段，也就是产品因品牌而强大。

而我们个别中小企业似乎总想把企业品牌的发展状态定位偏高，弱化产品品牌。没有产品体验和个性认知，如何形成企业品牌？虽然初出茅庐却心志高远，盲目的广告费与调研费似乎把小公司变成宝马、奥迪、奔驰一样的字母加数字的大品牌产品。

中国消费者的品牌意识还不是很强烈，品牌转换较快。如何实现产品品牌的强化和提升比实现公司品牌的提升更有现实意义。

#### 5.乘用车投资力度加大

近日看到几家合资企业的投资额，感觉乘用车的投资力度惊人。长安psa的几十亿投资额也是国内合资企业最大的，随后的大众的广东工厂投资又是超过百亿，这样的数量级变化应该是必然的趋势。自主企业的规模扩大，新投资的力度也必然强力增长，百亿的投资也是未来的大企业新基地扩张的常态化体现。

#### 6.经济软着陆对车市的影响

此次的存款准备金调整很突然，也是国内经济软着陆的中间缓冲，这对平缓下滑速度和延长软着陆过程都会有一定影响。在出口压力加大、投资增长乏力的情况下，车市的增长是缓解宏观经济增长压力和改善地方财政的短期保障，北京的制堵限牌后的GDP全国倒数第一的案例应该是明年个地方对车市态度的参照，相信明年的短期车市仍是有一定的增长机会。

## 7. 资金宽松对经销商是利好

周一国家降低存款准备金率，这对企业的影响不大，毕竟整车企业总体的财务费用负的，银行给企业钱。但经销商的压力巨大，由于一些经销商盲目扩张，买地建店囤积地皮增值，把银行的贷款资金放大发挥到很高水平，因此今年的经销商集团的运营风险很大。这次的利率下调对经销商是很大的利好，至少是心理的安慰。

由于经销商的贷款难和资金压力大，因此4季度的乘用车企业市场增量运作较稳健，没有出现强力的压库冲量，市场价格也是很稳定，这是对经销商渡难关的最大保护。

## 8. 出口低迷对进口车是利空

近期的出口增长压力较大，而进口的增长也失去了应有的平衡外汇的目的。客观说进出口对GDP的贡献总体几乎为零，但出口对GDP的贡献很大，而豪车等很多进口是可有可无的，进口100亿美元的豪车与出口100亿美元的机电产品对国内经济意义完全不同。进口是为出口服务的，出口出问题的时候，类似10月的进口豪车同比增长70%也是不可持续的。

尤其是明年的进出口总体是负的，也就是净出口对GDP贡献是负的，这时的豪车进口的意义已经变味，期待明年进口车持续暴增也是不现实的。

[返回](#)

---

## 新品、降价扫描

### 1. 售21.58万元 入门版1.8TSI帕萨特上市

官方获悉，上海大众于近期推出了搭载6速自动变速箱的帕萨特1.8TSI车型，该车售价21.58万元。与在售的1.8TSI DSG尊荣版车型相比，新车除了采用6速自动变速箱之外，其在配置方面完全相同。帕萨特1.8TSI AQ尊荣版与DSG尊荣版相比，它们的主要差异就是在变速箱方面。新车搭载的是一台6速自动变速箱，由于传动方面匹配的不同，其90Km等速油耗为5.4L，比搭载DSG变速箱的车型略高0.1L。动力方面，帕萨特1.8TSI AQ尊荣版没有任何变化，其最大功率160马力，最大扭矩250N•m。传动方面，配备的是6速自动变速箱。。

分析：帕萨特是中高级车的核心领军车型，其新变速箱产能释放的效果应该体现。

### 2. 别克君越2.4L舒适天窗版上市 售22.69万

11月30日，全新别克君越2.4L舒适天窗版正式上市，新车型售价22.69万元。车型亮点：A：Quiet Tuning® 图书馆级静音科技；B：TPMS智能胎压监测系统；C：4气囊+侧气帘；D：全景天窗；

2.4L舒适天窗版作为君越家族的入门车型，在动力方面搭载2.4L SIDI直喷发动机，该款发动机输出137kW最大功率和240Nm最大扭矩，配合6速手自一体变速箱，可在10.1秒内完成0-100公里加速，而综合油耗9.2L。空间方面，同级最长的2837mm超长轴距，辅以别克专利Quiet Tuning® 图书馆级静音科技，全方位为用户营造安全、舒适、豪华的车内驾乘环境。

分析：面对德系和日系的新品。君越只能调整配置对应。未来的产品技术来源问题仍没有完全解决。

[返回](#)

---

## 宏观环境和政策信息

### 1. 联合国报告预计中国明年经济增速将放缓至8.7%

联合国12月1日发布《2012年世界经济形势与展望》报告说，主动宏观调控措施以及发达国家经济疲软等因素将导致发展中国家2012年经济增长放缓。中国经济增长将持续保持强劲，但增速将放缓。

这份由联合国经济与社会事务部发布的报告预测，2012年发展中国家的整体经济增长将由2011年的6.1%下降到5.6%，明显低于2010年的7.5%。其中，中国、印度这两大新兴经济体2012年的增长分别为8.7%和7.6%，均比2011年放缓了一个百分点左右。拉丁美洲的巴西和墨西哥在2012年将经历更为明显的经济减速，经济增长将降至3%以下。

分析：拉美的经济减速对中国汽车出口带来压力

### 2. 11月中国制造业采购经理指数回落至临界点以下

11月，中国制造业采购经理指数（PMI）为49.0%，比上月下降1.4个百分点。这是该指数自2009年3月以来首次降至临界点——50%以下，并低于历史同期均值2.9个百分点。表明制造业国内外市场需求趋缓，企业生产动力不足，制造业经济总体有所回落，尤其是大型企业回落明显。同日公布的汇丰PMI也仅有47.7%，较10月大幅下降3.4个百分点，创32个月新低。

分析：在圣诞节前的指标如此低迷也是世界经济不景气的体现。这应该是很严重的指标低迷，并导致准备金政策等的剧烈转向。

### 3. 经济下行风险基于通胀 全球六大央行联袂出手“宽松牌”

据外媒传言，此次央行紧急联合行动是要急救一家欧洲银行使其避免倒闭，盛传的是法国巴黎银行。美联储11月30日宣布与加拿大央行、英国央行、日本央行、欧洲央行和瑞士央行采取协调行动，将几大央行之间现有的临时性美元流动性互换利率下调50个基点，该举措将于2011年12月5日开始生效，上述货币互换的政策也将延长至2013年2月1日。此举旨在向海外金融机构提供所需的美元流动性，以缓解欧洲债务危机带来的压力。。全球央行齐迈宽松步伐能否化解经济难题，业内并不十分看好。

分析：欧美政府应对短期危机的做法加剧经济压力，不是好事，这犹如拆东补西，并非长久之计。

#### 4.存准率三年来首降

11月30日，央行宣布，从2011年12月5日起，下调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。这是2008年12月以来，央行首次下调存款准备金率。此次调整后，大型金融机构的存款准备金率将降至21%，中小金融机构的存款准备金率将降至17.5%。此次下调存款准备金率所释放的资金3960亿元。

分析：此次调整极为突然，而且是新闻联播早于央行发布，说明高层的思考和决策效率高。

#### 5.陈德铭：明年中国经济面临下行风险

从出口看，我国出口增速长期处于较高水平，今年仍保持着不错的增长速度，但增速回落态势明显。“出口8月、9月、10月连续三个月增速回落，而从广交会上达成的订单情况来看，接下来一段时期仍然是一个低速的增长。”

投资和消费形势也不容乐观。陈德铭说，当前部分地区存在融资无序发展，一些在建项目面临资金断裂危机。同时，由于企业生产或面临困境，尤其是一些中小企业、小微企业，这将会影响居民收入增长并抑制消费。

分析：出口减速也是好事，毕竟中国劳动力供应大幅锐减，出口应该减速才能保证劳动力价格平稳。

#### 6.国务院审议通过车船税法等四个条例草案

国务院常务会议。会议审议并原则通过《中华人民共和国招标投标法实施条例（草案）》、《中华人民共和国车船税法实施条例（草案）》、《中华人民共和国船舶吨税暂行条例（草案）》和《放射性废物安全管理条例（草案）》。

会议审议通过的《中华人民共和国车船税法实施条例（草案）》细化了应税车船的范围，明确了省级政府确定车辆具体适用税额应遵循的原则，规定了机动船舶和游艇的具体适用税额，细化了税收优惠的规定。

分析：影响不大

#### 7.中国机动车保有量达2.23亿辆 汽车超1亿辆

今年前11个月，全国机动车保有量增加1628万辆，增长7.86%，其中汽车增加1361万辆，增长14.98%。汽车保有量今年10月底首次超过摩托车保有量，标志着中国机动车结构由摩托车为主体向汽车为主体转变。以个人名义注册登记的私家汽车保有量达到7748万辆，占汽车总量的74.17%，成为汽车构成主体。

从大中城市汽车保有量情况看，达到100万以上的城市数量达14个，其中北京汽车保有量已达472万。与2010年底相比，合肥、乌鲁木齐、银川、呼和浩特、南宁、西宁、福州、长沙、兰州、西安等10个城市的汽车增长比率超过20%。

分析：相对于汽车销量低增长，保有量的高增长成为汽车社会的巨大压力。

#### 8.发改委宣布上调电价出台居民阶梯电价方案

11月30日，发改委宣布上调销售电价和上网电价。其中销售电价全国平均每千瓦时上调3分钱，上网电价全国平均上调2分5，并表示此次上调暂不涉及居民用电价格。

分析：国家对CPI的趋势放心了，开始逐步的资源价格调整。

## 9.北京市研究机动车停车管理办法（草案）

11月28日，北京市政府召开常务会议，研究《北京市机动车停车管理办法（草案）》等事项。北京市机动车保有量已近500万辆。而据不完全统计，正式停车位不到250万个，城市中心区机动车停放需求与停车资源供给矛盾突出。

会议要求要扎实有效推进以下三项专项工作：一是以规划为引导，加强基本停车位建设，解决停车难问题。要确立配建停车场为主、独立建设停车场为辅、临时停车场为补充的停车场建设思路；要盘活现有停车资源，鼓励单位和居住区的内部停车场向社会公众开放，提高车位利用率。二是进一步加强对停车收费企业的管理，规范停车场经营行为，完善停车场服务规范，提高停车场服务水平。三是进一步加强居住区内部及周边临时停车场的开发、建设，加大居住区基本停车位的供应，解决机动车停放需求与停车资源供给矛盾问题。

分析：北京政府机关众多，免费停车资源庞大，盘活现有资源的难度很大。

## 10.沈阳出租车明起施行新家法最高罚款3000

12月1日，沈阳开始实施《沈阳市客运出租汽车管理办法》。对沈阳21100台出租车的近5万余出租车司机以及乘车市民都是一种约束，交通部门更远的预期是想通过这种约束使沈阳出租车行业整体素质和形象全面提升。《办法》中，“严禁出租车司机并客、拒载、故意绕道、索取高价及无正当理由中途将乘客移交他人运送等行为，否则司机将受到最高3000元处罚。”新上线出租车只能运营6年，而此前是8年。此外，至少得有100辆出租车经营权及车辆的公司才可营运，同时，公司还得有与经营规模相适应的资金、经营场所和停车场地，有相应的管理人员和驾驶人员，有完善的经营管理制度，使用车辆卫星定位监控系统 and 计算机管理系统。

分析：出租的矛盾似乎不是形象问题，是打不到车的问题愈演愈烈，这样的政策加剧矛盾与抱怨。

[返回](#)

---

## 新车信息

### 1.或搭2.0T发动机 现代ix45 2012年底国产

北京现代将于明年年底引入现代全新SUV车型ix45在现代第三工厂生产，ix45将替代现款新胜达。

据悉，ix45将基于现代i40轿车平台打造，外观设计延续了现代最新的流体雕塑设计理念，外观将更加动感犀利。此外ix45的轴距由现款新胜达的2700mm增加至2750mm，车内空间和乘坐舒适性将得到提升。ix45未来将会搭载现代最新的TGDI真喷涡轮增压发动机。目前现代旗下两款投入使用的分别是1.6TGDI和2.0TGDI两款直喷涡轮增压发动机，最大功率和扭矩分别为，204马力、265N•m和278马力、364N•m。

分析：现代的高端突破的决心大，在轿车实现一定突破，suv的机会更好一些。

## 2. 先期推3.0车型 国产奔驰GLK正式下线

国产奔驰GLK承袭了进口车型的设计，并为做太多的改变。见棱见角的设计看起来非常硬朗而充满活力。尺寸方面，国产GLK也与进口版车型相同，长宽高分别为4528/1840/1691mm，轴距为2755mm。

国产GLK搭载了奔驰第三代4MATIC全时四驱系统，这套系统采用了多片离合器式的中央差速锁，配合4ETS电子牵引力控制系统，使GLK拥有较好的脱困能力。动力方面，国产GLK300搭载3.0L V6发动机，最大功率245马力，最大扭矩300N•m，相比进口版车型，国产GLK300的最大功率提升了14马力。传动系统方面，国产GLK300同样配备了7速手自一体变速箱。

分析：排量太大，估计价格不菲。

## 3. 搭载1.5T发动机 逸动将明年3月18日上市

逸动定于明年3月18日正式国内上市，其为首款搭载长安新Blue Core动力系统的车型。逸动是长安汽车在全新C平台上开发的一款战略车型，定位为紧凑型细分市场。动力方面，逸动将会搭载长安最新的“Blue Core”动力总成系列中的1.6L自然吸气和1.5L涡轮增压发动机，特别是这台1.5T发动机，在涡轮增压、DVVT及缸内直喷技术的辅助下，可以爆发出165马力的最大功率和250N•m的峰值扭矩，已达到主流2.0升发动机的水准。同时与这两款发动机匹配的为5速手动和4速自动变速箱。。

分析：变速箱也需要升级，而增压机型的发展不确定。

## 4. 第三代普锐斯将淡化“节能环保”标签

虽然各汽车厂家在新能源车领域都丝毫不敢放松，但由于政策的不确定性，基础设施的欠缺，新能源车价格居高不下，以及国人环保意识的淡薄等因素，使得私人购买新能源车的高峰什么时候才会到来显得遥遥无期。而在第三代普锐斯的推广方面，高放表示将重点宣传新普锐斯技术先进，外观时尚等卖点，而只将节能环保放置到第三，第四的位置。

分析：这是很务实的做法，前期的雷克萨斯LS200H的低价入市也不是主打环保的，我们不要一厢情愿。

[返回](#)

---

## 企业动态

### 1. 观致首款汽车定位中级 后年在中国与欧洲上市

奇瑞合资公司第一款产品为中级轿车，2013年将同时在中国与欧洲市场上市。在推出第一款中级轿车后，观致汽车后续的两款产品分别为两厢车和一款SUV车型，并且其电动车也将紧随其后，以参与公司股东以色列集团在电动车领域的全球战略。

与奇瑞不同，奇瑞量子的观致汽车95%的供应商是世界顶级公司，包括麦格纳斯太尔、天合、大陆、博世和法雷奥等。其设计中心有3个，分别位于德国、奥地利和瑞典。。

分析：世界顶级零部件公司的成本很难降低，销量也难达到太高。

## 2.上海大众30万辆汽车生产项目落户宁波

而落户宁波杭州湾新区乘用车生产项目将成为上海大众的第六家工厂。从浙江省宁波市杭州湾新区管委会获悉，上海大众年产30万辆乘用车生产项目将在宁波杭州湾新区开建。据了解，上海大众宁波杭州湾新区年产30万辆乘用车项目，一次性投资117.59亿元，预计2013年下半年可实现整车下线，达产后销售规模超过360亿元。

不过，上海大众表示，上述信息并不属实，上海大众第六工厂仍在审批流程中。

分析：不能怕产能过剩，30万太保守，应该规模更大些。应对通胀和市场快速发展的最佳措施就是拼命扩产，这是合资企业成功的基础。

## 3.总投资133亿元 一汽大众佛山分公司成立

12月1日，总投资133亿元的一汽-大众佛山分公司正式宣告成立。一汽-大众佛山生产基地计划2013年8月建成投产，首期产能将达到30万辆。未来，一汽大众的佛山基地将与其东北长春和西南成都基地共同实现年产销165万辆的目标。佛山基地投产后将生产大众与奥迪品牌两款最新的A级车，首先将生产来自大众MQB平台的首款车型，随后将生产奥迪A3车型。佛山生产基地分为两期建设，全部建成后产能将达60万辆。其中，一期占地100.39万平方米，规划建筑面积45.5万平方米。

分析：A级车的市场规模大，估计二期的工厂也会很快，60万才有规模力度。

## 4.取消非授权二级网络 一汽大众将推“迷你4S店”

需要清理的非授权二级经销商大约在700家到800家，今年内会取消400家。清理之后，一汽-大众将使用“迷你4S店”的形式同步规范二级网络。所谓迷你4S店，指的是规模小、投资小的4S店，但是功能是一样。胡咏说，“迷你4S店是纳入我们的体系的，资源由我们的保证，培训由我们保证，只有这样的二级网络才能对消费者提供服务保证。”

按照规划，2015年，一汽-大众实现165万辆产能时，一级经销网络将超过800家。

分析：800家的平均单店是平均2000台，这也偏大。需要降低单店的销售服务量。估计需要多品牌更快提升一级经销店数量。

## 5.吉利将五家附属公司股份提升至99%，总代价8亿

11月28日，吉利称，将以总代价8.17亿元人民币提升浙江吉润、上海华普国润、浙江金刚、浙江陆虎和湖南吉利这五间附属公司的股份至99%。

分析：这样上市公司的钱也可以为集团做出更大贡献

## 6.海马发布资金流动公告

11月28日，海马公布，公司会议决定将29,000万元闲散募集资金用于补充流动资金，使用期限6个月，自公司董事会同意且资金转出之日起计算。

分析：银行借款是更好的办法，估计流动资金压力不小

## 7.长城拟回购H股，回购总数不超过发行数10%

12月1日，长城汽车公告称，公司通过了《关于对董事会进行授权的议案》，拟回购公司H股股票，回购H股股票总数不得超过已发行H股总数的10%。

分析：A股价格偏高，H股的回购体现了国内股市的估值体系畸形偏高。而长城的资金状态看来很不错。

## 8. 奇瑞新能源汽车网络布局上海 设立专营店

为推广新能源汽车，奇瑞汽车日前在上海设立新能源汽车专营店——高瞻新能源汽车销售服务有限公司，此举将推动公司新能源汽车在沪经销网络布局的进程。

分析：这有利于符合上海的新能源车鼓励政策

## 9. 两机构抛售奇瑞汽车股权

继8月份“神秘股东”转让奇瑞汽车股份有限公司3333.6万股股权之后。记者从北京金融资产交易所获悉，中国华融资产管理公司和融德资产管理公司也转让所持有的奇瑞股权。公告显示，中国华融资产管理公司转让8350万股，转让价格为38827.5万元，该公司将全部转让所持有奇瑞汽车2.152%股权。同时，融德资产管理公司也挂牌转让所持有的1650万股奇瑞汽车股权，占奇瑞汽车总股本的0.4253%，挂牌价格为7672.5万元。值得注意的是，这两家机构是2009年同时入股奇瑞汽车的。资料显示，2009年6月份，中国华融资产管理有限公司、渤海产业投资基金管理有限公司、深圳市中科招商创业投资管理有限公司、融德资产管理有限公司和鼎晖股权投资管理(天津)有限公司5家投资机构与奇瑞公司签署股权转让协议。根据协议，5家投资机构当时共计出资29亿元，购得奇瑞汽车20%的股份。

依此测算，两家机构较当初出资有24%的收益，合计每年有12%的收益，这较为符合行业预期。

分析：奇瑞汽车转让的单股价格4.65元，总市值180亿，这是不高的。但截止2010年9月末，奇瑞净资产98.19亿元，市净率1.8倍，转让价格也是较合理的。

返回

---

## 行业动态

### 1. 东风汽车机构变革 迈出乘用车整合第一步

备受关注的东风汽车大调整的首个目标主体为东风乘用车和技术中心。未来东风将整合各个基地的研发资源，此前独立经营的事业单位都将纳入到集团统一的研发规划中，形成东风技术中心向各子公司、分公司提供技术支撑的局面。其目标是“构建东风乘用车与技术中心一体化的运行体系”。

此次调整的具体方案是，东风乘用车此前拥有的商品企划、项目管理、工艺设计及工业化准备、成本工程等职能划转到技术中心。据此，商品企划部、制造工程部、产品工程部转至技术中心，且撤销了东风乘用车的产品开发平台和发动机项目筹备组，新组建发动机工厂。尽管东风乘用车被分走了诸多职能，但在市场营销层面却得以强化。据悉，市场销售部对外将使用“营销总部”，内部新组建市场部、网络管理部、销售部、售后服务部、大客户及水平事业部。变化之后，东风乘用车公司内

部将实现"三大中心",即制造中心、市场营销中心和运营管控及服务支持中心。而在针对技术中心的调整中,还包括成立乘用车商品研发院、军用车辆研发院、东风汽车技术研究院,整合构建完整的、全开发链的"大技术中心"。之后,按项目平台模式推进新品开发,对乘用车公司实施"交钥匙"和项目承包工程。在调整中,技术中心原有的产品工程部将被撤销,并新设军车平台部、PV(乘用车)平台部、造型部等。

分析:研发的职能被完整和强化,研发的力量大幅加强,但市场与研发的脱节也是需要考虑的。毕竟研发机构的市场压力不大,喜欢自娱自乐的研发,而企业压力难以传导到研发。东风乘用车的技术资源可以从集团内全面获取。

## 2. 铺路英菲尼迪国产 东风沃尔沃合资股比敲定55:45

在商用车领域经过了八年恋爱的东风与沃尔沃,有望于明年正式合资联姻。据悉,双方已经敲定,在即将于2012年成立的合资公司当中,东风股比为55%,沃尔沃为45%。作为促成此事的关键第三方,日产汽车将与从东风中重卡商用车领域全面撤资,而作为回报,东风将支持英菲尼迪和雷诺的相继国产。在东风有限的框架下,日产撤出在东风商用车公司中的全部股份。而东风日产乘用车公司、经营轻型商用车的东风股份,零部件公司,装备公司都没有变化。这与2007年初,东风、日产和沃尔沃集团三方的磋商结果基本相同,即东风有限专注于乘用车及轻型商用车业务,而沃尔沃则进入东风的重、中型商用车和发动机业务。

分析:东风中重卡的发展将有新机遇

## 3. 打造新能源产业基地 东风集团收购东风渝安

东风汽车公司旗下香港上市公司东风汽车集团股份有限公司发布公告称,拟以109545400元收购东风小康全资拥有的东风渝安所有股权。同时,东风渝安同意偿还股东东风小康140454600元股东借款。东风集团股份公告显示,以2011年6月30日为评估基准日的资产评估报告,东风渝安评估价值为259855300元。

据了解,东风集团股份此次拟收购的为东风渝安(武汉)车辆有限公司。东风渝安(武汉)原为武汉中誉汽车,由浙江中誉(控股)集团在武汉投资设立,主要经营奔驰商务车的改装生产,后由东风汽车公司所收购。东风集团股份表示,由于东风渝安(武汉)拥有汽车制造的相关设备和条件,因此收购东风渝安(武汉)资产符合公司长期战略。据悉,东风汽车股份有意将东风渝安(武汉)打造为新能源汽车产业基地。

分析:这也属于东风内部的资源调整,小康的资金得以补充

## 4. 本田在华车型将全面换代 新引擎优先供应

东京车展新闻发布会上,本田汽车社长伊东孝绅透露本田将在中国市场迎来零增长,未来三年,本田要将刚研制出的新一代发动机首先供应在华销售的车型。而按照本田量产车型两年改款、四年换代的产品规律,未来三年即2015年之前,本田在华生产的车型都将迎来改款和换代。

本田中国战略为在中国建研发中心,实现本田车型的本地化零部件供应和采购,另外就是向中国市场引进本田最新研制的全新一代高性能发动机,这一系列发动机将在未来三年内全部引入中国投产。仓石诚司承诺,本田以后开发的车型都将加入中国的元素,满足中国消费者的需求,而对于目前市场上已在售的本田在华投产车型,将全在2015年之前实现改款和换代。

分析:本田的产品少、但产品力强,这是中国市场的大忌,产品多、品牌多、产品亮点突出才能成为主力品牌

## 5.长安汽车发布动力品牌BLUECORE

本次车展，长安汽车发布了其全新的动力品牌BlueCore，并首次展出中级战略车型EADO逸动、入门级家庭轿车B501、奔奔MINI2012款等多款车型。长安汽车表示，“BlueCore”动力品牌将涵盖自主研发的TEi、i-GDI、TC等动力提升技术和DCT、AT、CVT、IMT等先进变速箱技术，使其应用搭载整车具备“动力强劲、高效洁净、安静舒适”的特点。目前，长安正在研发新型发动机、新型节能环保整车及纯电动汽车，目标是让平均油耗在五年之内降低30%。

分析：国内企业的全新动力体系不可能面面俱到，需要几条清晰的线路

## 6.中国长安合肥基地一期建成 将年产15万商用车

11月28日，中国长安合肥基地在合肥高新区南岗科技园举行一期工程落成暨新产品下线仪式，该基地设计产能为双班年产商用车15万辆，主要产品有福运、福瑞达系列面包车及单双排，后续还将导入先进高端微车。中国长安合肥基地一期工程总投资17.29亿元，占地48万平方米，建筑面积24万平方米。

分析：规模不大，微车的规模优势体现的不充分

## 7.北汽发动机厂竣工暨首台自主品牌发动机下线

11月30日，北京汽车动力总成有限公司发动机厂竣工暨首台自主品牌发动机成功下线。该基地占地面积1559亩，其中建设用地面积约1000亩，由研发中心、发动机工厂和变速器工厂等构成，计划投资总额100亿元。此次下线的发动机属于北汽动力B205/235系列，排量为2.0L，是在完全消化吸收萨博涡轮增压发动机技术上自主研发而成。

分析：零部件投资规模太大，急需整车的冲量匹配。

## 8.中国银行取而代之 庞大或退出萨博并购

外媒报道称中国银行将成为萨博新投资者，青年汽车将和中国中国银行共同持股萨博。根据各方商议结果，新交易下中国银行将取代庞大汽贸向萨博注资，两家企业将总共收购萨博不超过50%的股权。而新协议已经递交到通用汽车，该举措或将促使通用汽车为萨博并购放行。

分析：从目前通用汽车官方的发言来看，其应该是在担心技术的问题，以及可能相互形成竞争等。上海通用的目前新产品的技术主要来自欧洲，而美国通用的担心也是体现了对中国市场的重视。

## 9.投资100亿潍柴西南区战略布局全面落地

11月28日，山东重工潍柴集团在重庆江津区举行潍柴嘉川投资项目签约暨重庆潍柴动力工业园奠基仪式。据悉，该项目将总投资100亿元，重点拓展潍柴在重庆江津的业务板块。新投资的潍柴嘉川项目是潍柴动力集团重庆业务板块的重大项目，该项目将在江津建设30万辆微车及其它乘用车生产基地，整个项目分两期建设。一期将投入10亿元，预计明年年底投产，可达10万辆规模。重庆潍柴动力工业园新投资的重庆潍柴50万台高速机项目，总投资60亿元，建设全新的高速发动机制造基地，达产后可实现销售收入300亿元。。

分析：此次落户重庆似乎跟随长安发展，微车的竞争将更复杂

[返回](#)

## 车市信息摘要

1. 2011年11月29日，奥迪宣布今年在美国市场的累计销量突破10万辆，并且已经超过去年全年销量。
2. 阿斯顿马丁亚洲区总监Matthew Bennett表示，得益于中国市场的推动，两年内，亚洲将占据阿斯顿马丁全球总销量的四分之一。
3. 大众汽车公司的一位采购高管表示，在过去的几年里，大众从其印度供应商处的零部件采购量一直在增长，在未来几年里将继续扩大。
4. 大众汽车公司将于明年正式向印度市场推出保时捷品牌，并将组建一支新团队负责保时捷在印度的销售业务。
5. 大众汽车集团（中国）总裁兼CEO倪凯铭在广州车展新闻发布会上宣布：大众汽车在中国继续保持稳步增长，今年大众集团汽车交付量有望首次超过200万辆。
6. 丰田汽车日前公布了美国市场2012款车型的价格，多款车的价格均有不同程度提升，不过丰田未说明提价的具体原因。
7. 富士重工总裁Yasuyuki Yoshinaga日前在东京车展上表示，明年在美国市场销量将超过今年，达到30万辆左右。
8. 鉴于保时捷最畅销的车型卡宴的需求量一直强劲，保时捷中国公司日前预期，今年保时捷在华销量将同比增长70%。去年保时捷在华销量为14,785辆。
9. 据日本《每日新闻》（Mainichi News）报道，包括丰田、本田和三菱等车企在内，9家日本企业日前达成协议，着手在日本共同成立一体化组织，建设电动车快速充电网络体系，推动电动车普及。
10. 马自达汽车公司首席执行官山田宪昭表示，鉴于美国市场需求量疲软，马自达或将修改原定的出口计划。
11. 日产汽车公司日前宣布，将从2013年开始为聆风电动车采用无线充电系统。。
12. 日前奥迪汽车表示，将收购专业汽车设计公司CSI 集团49%股份，以推进实现其2020年销量200万辆的目标。
13. 萨博的母公司瑞典汽车公司日前公布，今年前三季度净亏损3.669亿欧元（4.93亿美元）。
14. 泰国政府于本周二宣布，豁免机器设备、零部件以及整车进口关税8个月，目的是为了帮助受灾车企尽快恢复生产。
15. 通用汽车将从韩国万都（Mando）公司采购大批汽车零部件，所涉合同金额达5.2亿美元。
16. 为满足印度市场对豪华车日益增长的需求，丰田汽车公司将于2013年在印度设立一家进口公司，向印度市场引进其豪华车品牌雷克萨斯。
17. 沃尔沃汽车日前任命北美副总裁John Maloney为新一任美国分公司总裁，任期将从2012年1月1日开始。

18. 意大利汽车经销商DR汽车公司 ( DR Motor Co. ) 将接手菲亚特西西里工厂，预计将该厂用于贴牌组装4款奇瑞车型。不过该经销商可能无法通过该厂实现年销售6.5万辆贴牌奇瑞车辆的目标。

19. 由于零部件的供应状况得到改善，本田汽车公司宣布其北美所有的工厂均将于下个月月初恢复正常生产。

20. 由于欧洲区域经济放缓，雷诺汽车计划在其西班牙巴利亚多利德 ( Valladolid ) 工厂停工减产，以控制成本。

[返回](#)

---

## 跨国集团和海外市场

### 1. 宝马与丰田签署中长期协议 披露技术合作内容

12月1日，丰田汽车和宝马公司在东京车展上共同签署备忘录，双方将正式建立中长期合作关系，共同开发下一代环保汽车技术。宝马CEO Norbert Reithofer和丰田欧洲CEO Didier LeRoy各自代表公司签署了协议。根据框架协议，丰田和宝马各取对方之长，丰田希望借助宝马柴油发动机技术提振欧洲销售，而宝马则希望借助丰田的锂离子电池等混合动力技术降低生产成本。Norbert Reithofer称：“丰田在环保型汽车技术方面处于领先地位，而宝马则是最具有创新力和持久力的豪华车制造商。”从2014年开始，宝马将向丰田欧洲市场车型提供1.6升与2.0升的柴油发动机；而双方首要合作项目为研发应用于新一代电动汽车的锂离子电池，研发成本将由两公司在合作框架下分担。

分析：丰田要用宝马发动机是2014年的事情。宝马受益在先，因此宝马更急迫。

### 2. 丰田、本田和三菱在日本共建电动车快速充电体系

包括丰田、本田和三菱等车企在内，9家日本企业日前达成协议，着手在日本共同成立一体化组织，建设电动车快速充电网络体系，推动电动车普及。自2012财年开始，上述企业将成立统一组织，共同打造电动车快速充电网络体系。在框架协议下，新体系将基于会员制提供电动车快速充电设施，收取会员费用，转而用于补充修复充电桩使用损耗。充电桩供应公司可将充电桩数量与位置信息连同集团数据库一同注册递交，以便让已注册电动车用户使用充电桩。新组织还有望与各地方政府及其它行业组织合作，有效推动电动车快速充电网络构建。

分析：丰田、本田的参与应该是主导的，但有电动车的日产没有参与值得关注。

### 3. 日本车企采取一系列削减成本措施对抗日元走强

为抵消日元走强带来的不利影响，日本汽车制造商正积极采取各种措施降低成本。举例来说，新版雷克萨斯GS350的车身底部减轻噪音的部件采用的是沥青喷雾而非之前所用的强化薄膜涂料，发动机底部保护膜采用的是回收塑料而非未经利用的塑料。日系车企采用的其它降低成本的方法还包括：为车辆配置6速变速箱，而非7速或者8速变速箱，并且减少V型8缸发动机的使用。由于日元空前走强，日系车企正在运用一些质量较低的产品甚至去除了车辆的某些必要特性。为了不提高价格，在进行整车生产时汽车制造商综合考虑制造标准以及可选择的功能，直接去除了某些部件，并且没有运用最新科技。

分析：日本企业也是很悲惨的，而中国自主品牌企业也面临汇率的打击。

#### 4. 奥迪收购汽车设计公司股权 推进年销量2百万目标

日前奥迪汽车表示，将收购专业汽车设计公司CSI集团（CSI Unternehmensgruppe）49%股份（该文标题如此，第一段作41%），以推进实现其2020年销量200万辆的目标。CSI集团成立于1995年，专注于汽车内外饰模块开发设计，曾为保时捷和戴姆勒旗下梅赛德斯-奔驰等服务。该公司总共有250名雇员，分布于德国8大城市，包括奥迪总部所在地英格尔施塔特（Ingolstadt）和大众总部所在地沃尔夫斯堡（Wolfsburg）。此次收购也是奥迪4天内第二次宣布向汽车设计领域投资并购。11月25日，奥迪宣称将收购专业机构PSW汽车设计公司91%的股权。后者共有550名员工，同时与戴姆勒、大众和宝马都有所合作。奥迪同样对该笔收购金额缄口不言。奥迪今年击败奔驰成为豪华车亚军，并着眼于2015年超越宝马跃居冠军地位，其预计2020年销量达到200万辆。

分析：资源的掌控成为欧洲车企的热点。

#### 5. 美国监管部门正式调查雪佛兰沃蓝达电池起火案

美国国家公路交通安全管理局NHTSA宣布，将正式着手调查雪佛兰沃蓝达增程式电动车电池起火案件。11月25日NHTSA称，自5月份发生沃蓝达电池起火事件之后，11月份联合能源部开展沃蓝达电池碰撞测试，三次测试中有两次再现了5月电池起火现象。NHTSA披露：“现在断定调查是否会导致召回车辆或零部件还为时尚早，倘若NHTSA判定安全风险过高，将立即采取行动通知消费者，同时确保通用汽车立即与车主联络。

分析：这个问题与碰撞后电池的保护有关，或许是电动汽车存在的共性问题。如果在中国着火，其影响巨大。

#### 6. 11月销量汇总

今年11月份德国的新车销量以及出口量均实现增长。今年11月份德国的新车销量为269,300辆，同比略微增长3.0%。出口量为426,800辆，同比增长7%。今年1月至11月，德国的新车销量共计292.9万辆，同比增长9.0%。

今年11月份意大利新车销量为132,579辆，同比下降9.25%。今年1月至11月，意大利的新车销量共计1,636,299辆，同比下降10.6%，去年前11个月的销量为1,830,281辆。

2011年11月，宝马集团在美国市场销量同比增长14.7%，而宝马品牌在美国市场销量同比增长7.1%，在豪华车方面仍延续10月低于梅赛德斯-奔驰的态势，因而屈居亚军。

2011年11月，大众旗下豪华车品牌奥迪在美国市场销量出现环比下降，而同比增幅也由几个月来的两位数跌至3.6%。

2011年11月，大众汽车旗下大众品牌在美国市场销量为28,412辆，较去年的20,189辆同比增长40.7%。

2011年11月，戴姆勒集团和旗下豪华车梅赛德斯-奔驰在美国市场销量增幅均接近50%，奔驰再度力压宝马，今年连续第二个月成为美国市场上销量最高的豪华车品牌。

2011年11月，通用汽车在美国本土市场销量同比增长6.9%至180,402辆，增幅较之前有所减弱。各品牌中雪佛兰和GMC保持增长，而别克和凯迪拉克品牌则出现下跌。

2011年11月，印度塔塔汽车全球销量同比增长41%，达76,823辆。该数据不含其子公司捷豹路虎品牌销量。12月1日，塔塔汽车宣布今年11月在印度国内销量72,474辆，较去年同期的50,419辆同比增长44%；而海外出口销量4,349辆，较去年同期的4,203辆同比增长3%。

福特汽车公司日前公布其11月份美国市场销量为166,865辆，较之去年同期销量147,338辆同比增长13%。

[返回](#)

---